

EVENTO ACEPI IL TEAM

**“SERVIZI OFFERTI
PER LA GESTIONE DEL
PATRIMONIO DEL CLIENTE”**



20 maggio 2021

PRESENTAZIONE TEAM

COMPONENTI

- **Tiziano Sordini**, consulente finanziario specializzato nella gestione degli imprenditori.
- **Michele Bartolini**, consulente finanziario specializzato nella gestione dei clienti medici.
- **Jessica Maranghi**, consulente finanziaria specializzata sull'analisi del portafoglio in certificati.
- **Daniele Barbacci**, consulente finanziario specializzato sull'analisi di portafoglio in fondi ed ETF.



MASSE IN GESTIONE

TEAM



SERVIZI ACCESSORI

TEAM

**UTILIZZO CONSULENZA EVOLUTA AL
85% PTF**

SERVIZI AD ALTO VALORE AGGIUNTO



CONSULENZA SU MISURA

Il team di Advisory analizza con i consulenti e monitora per conto dei clienti il portafoglio titoli. Professionisti e specialisti dedicati a supporto delle scelte di diversificazione.

SERVIZI FIDUCIARI

Svolge attività fiduciaria statica offrendo le migliori soluzioni per la tutela dei patrimoni più complessi. Garantisce i massimi livelli di riservatezza e discrezione.

SERVIZI OFFERTI

TEAM

GESTIONE PORTAFOGLIO

- GESTIONE ASSET LIQUIDI ATTRAVERSO L'UTILIZZO DI PTF PERSONALIZZATI

ANALISI GLOBALE PATRIMONIO

- UTILIZZO DI ADVISORY PER CONSULENZA PTF SU BANCHE TERZE

PIANIFICAZIONI SUCCESSORIA

- VALUTAZIONE E PIANIFICAZIONE SUCCESSORIA

AZIENDA

- FINANZA AGEVOLATA
- VALUTAZIONI AZIENDA

IL NOSTRO «MANTRA»

DIVERSIFICAZIONE

PER

STILI DI GESTIONE

GESTIONE FINANZIARIA

4 PORTAFOGLI

Portafoglio "FONDI 70-30"

- Portafoglio fondi/sicav
- PORTAFOGLIO CON RIBILANCIAMENTI ANNUALI
- **BUY/HOLD**

Portafoglio in ETF

- Portafoglio con gestione attiva di ETF
- Idea di andare su mercati **in trend e diversificare** il metodo di gestione

Best Ideas

- Selezione delle migliori **BEST IDEAS**:
 - Azioni e bond
 - Etf ed Etn (anche su cryptovalute)

Certificati

- Strategia Investimento per max il 30% del ptf
- **Analisi e gestione della fiscalità**

REGOLE DI PORTAFOLGIO

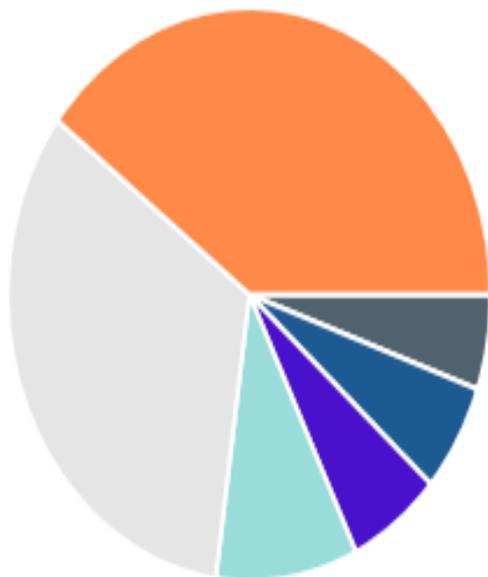
REGOLE COSTRUZIONE DI PTF

- % MAX ESPOSIZIONE AZIONARIA
 - % MAX ESPOSIZIONE VALUTARIA
 - CONCENTRAZIONE SINGOLO ASSETT
 - REGOLE DI RIBILANCIAMENTO PTF
 - % MASSIMA DI CERTIFICATI IN PTF
 - ACQUISTO CERTIFICATO MERCATO SECONDARIO
 - UTILIZZO DI UN BENCHMARK
- P.S: ne riporto solo alcune per introdurre l'utilizzo dei certificati.

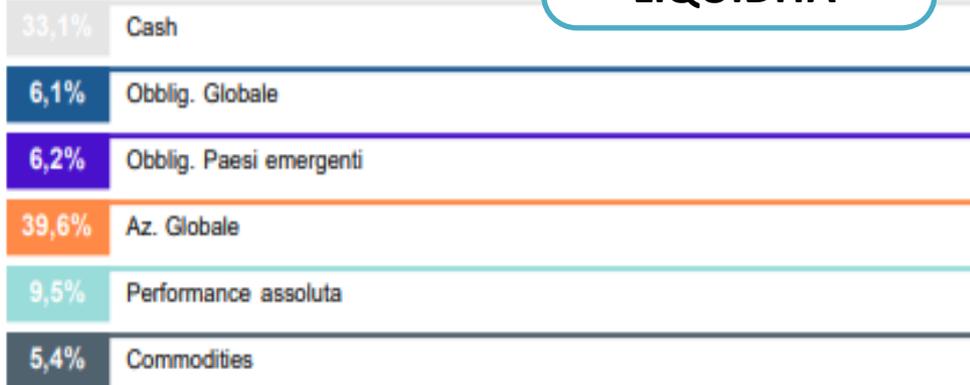
GESTIONE FINANZIARIA

BENCHMARK PTF

Portafoglio per asset class



CASH =
STRUMENTI
LIQUIDITA'



UTILIZZO DEI CERTIFICATI PER REPLICARE UNA PARTE DEL NOSTRO BENCHMARK

GESTIONE FINANZIARIA

FONDI 70-30

Scheda identificativa

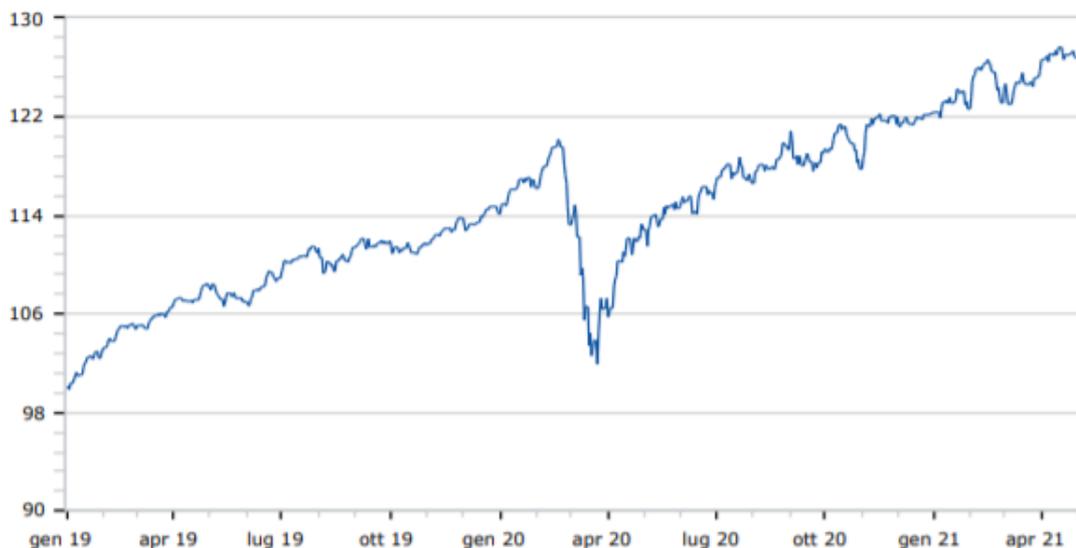
Titolare **Tiziano Sordini**
Tipo investimento **Investimenti finanziari**

Valore del portafoglio

126.316,08 EUR

11/05/2021

Serie storica base 100 dal 01/01/2019 al 07/05/2021



Performance cumulativa

1 mese : **-0,11 %**
1 anno : **11,56 %**
3 anni : **-**
5 anni : **-**
ITD : **26,93 %**

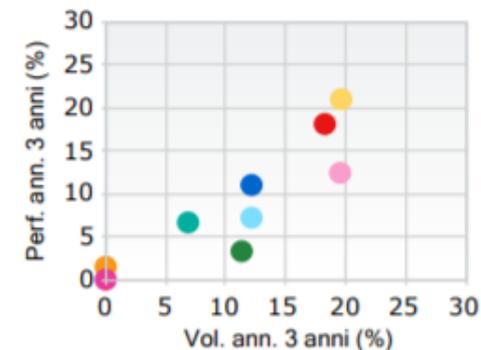
Performance anno civile

YTD : **3,73 %**
2020 : **7,22 %**

Plus valenza

Latente: **23.268 €** Totale: **26.366 €**

Rend./Rischio al 07/05/2021



GESTIONE FINANZIARIA

FONDI 70-30

DA
RIBILANCIARE

Composizione del portafoglio

Nome	Peso	Prix d'achat €	Valo €	+/- value €	+/- valenza %
 ● Gestione separata 1.5%	32,8	40.000	41.428	1.428	3,6
 ● MSIF Global Opportunity Fund A	11,6	7.500	14.614	7.114	94,9
 ● Threadneedle Global Focus DU	10,1	7.500	12.730	5.230	69,7
 ● Schroder Global Sust Growth B Acc	9,3	10.457	11.733	1.276	12,2
 ● FF World Fund E Acc EUR	9,3	7.500	11.731	4.231	56,4
 ● WisdomTree Physical Gold USD	5,3	5.000	6.694	1.694	33,9
 ● Nordea 1 Alpha 15 MA Fd BP EUR	5,1	5.000	6.403	1.403	28,1
 ● BSF Global Event Driven Fund E2 EUR Acc	4,3	5.000	5.473	473	9,5
 ● Nordea 1 EM Bd Fd E EUR	3,2	3.750	4.027	277	7,4
 Altri	9,1	11.341	11.484	143	1,3
Totale	100	103.048	126.316	23.268	22,6

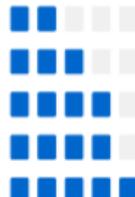
Barometro

Mercati



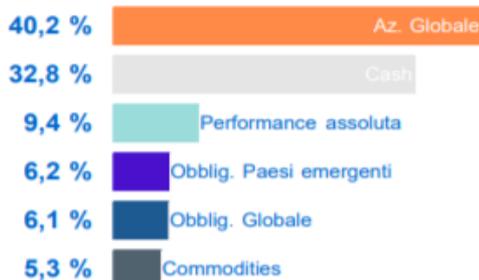
Toro
Al rialzo
Neutrale
Al ribasso
Orso

Classifica



Diversificazione	17,96 %	
Qualità dei fondi	4,6	
Fondo ESG	40,1 %	
Spese correnti medie	1,39 %	

Allocation del portafoglio

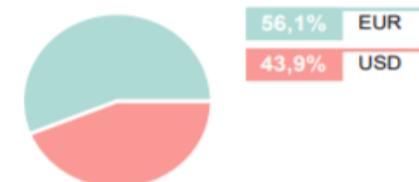


Indicatori di rischio

SRRI 1 2 3 4 5 6 7

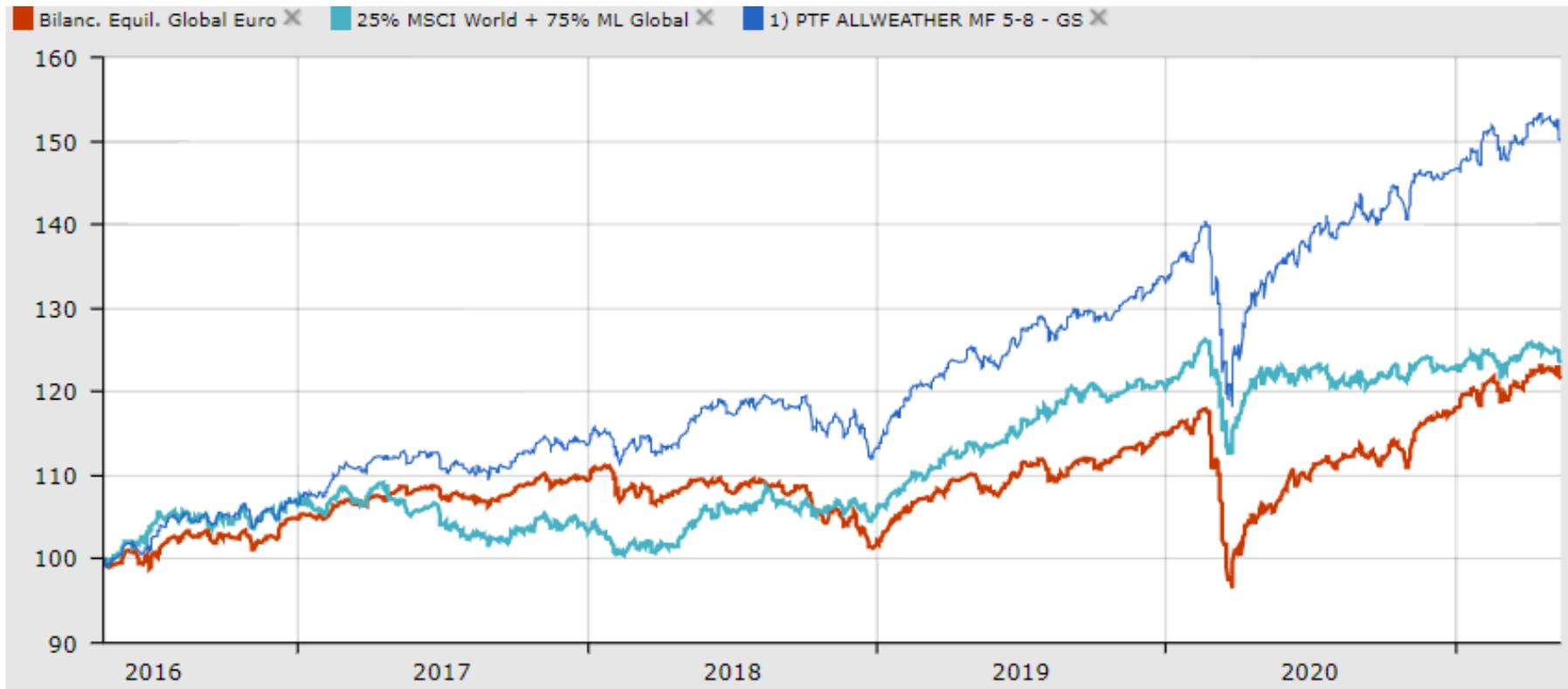
Volatilità a 3 anni	8,33 %	
Max DD 3 anni	15,97 %	
DSR 3 anni	5,93 %	

Esposizione valutaria



GESTIONE FINANZIARIA

FONDI 70-30



Nome	Perf. cumulativa	Perf. annualizzata	Rischio	Sharpe	Perdita massima
<input checked="" type="checkbox"/> + 1) PTF ALLWEATHER MF 5-8 - GS	50,08 %	8,40 %	7,20	1,22	15,82
<input checked="" type="checkbox"/> 25% MSCI World + 75% ML Global	23,46 %	4,27 %	5,64	0,83	11,03
<input checked="" type="checkbox"/> Bilanc. Equil. Global Euro	21,53 %	3,95 %	7,30	0,60	18,30

GESTIONE FINANZIARIA

ETF

Scheda identificativa

Titolare Tiziano Sordini
Tipo investimento Investimenti finanziari

Valore del portafoglio

103.076,22 EUR

07/05/2021

Serie storica base 100 dal 24/09/2020 al 06/05/2021



Performance cumulativa

1 mese : 0,09 %
1 anno : -
3 anni : -
5 anni : -
ITD : 7,57 %

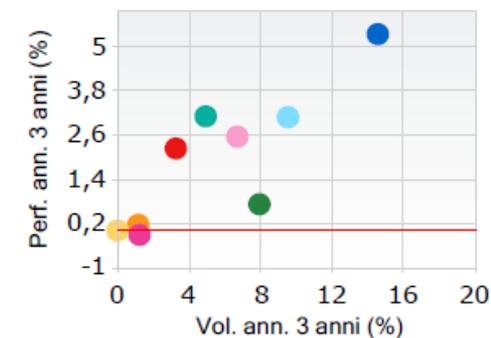
Performance anno civile

YTD : 3,11 %

Plus valenza

Latente: -132 € Totale: 7.494 €

Rend./Rischio al 06/05/2021



GESTIONE FINANZIARIA

ETF

Composizione del portafoglio

Nome	Peso	Prix d'achat €	Valo €	+/- value €	+/- valenza %
SPDR BbgBcly 0-3Y Eur Corp Bd UE EUR Dis	33,0	34.050	34.041	-9	0,0
Vanguard Global Aggregate Bond H Acc	14,3	15.000	14.690	-310	-2,1
iShares € Aggregate Bd ETF EUR Dis	13,4	14.000	13.767	-233	-1,7
Amundi Float Rate Euro Corp UE EUR Acc	9,7	10.000	10.015	15	0,1
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr ETF USD Dis	9,3	10.000	9.626	-374	-3,7
WisdomTree Industrial Metals USD	5,4	5.158	5.569	411	8,0
SPDR BlbrgBrclys Euro HiYi Bd UE EUR Dis	5,1	5.000	5.273	273	5,5
Xtrackers iB EUR Cor Bd Y + UCITS ETF1D	4,9	5.000	5.066	66	1,3
PIMCO EM Adv Local Bd Source ETF USD Inc	4,9	5.000	5.029	29	0,6
Totale	100	103.208	103.076	-132	-0,1

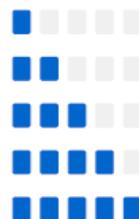
Barometro

Mercati



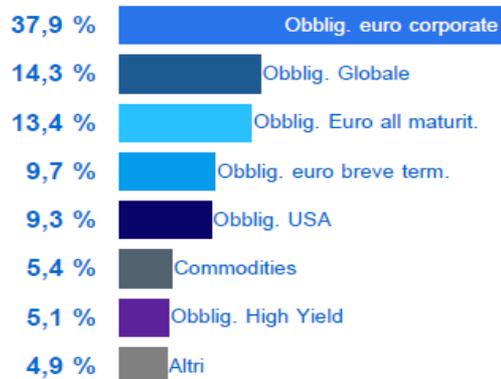
Toro
Al rialzo
Neutrale
Al ribasso
Orso

Classifica



Diversificazione	43,08 %	
Qualità dei fondi	3,3	
Fondo ESG	0,0 %	
Spese correnti medie	0,26 %	

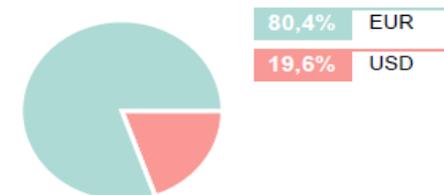
Allocation del portafoglio



Indicatori di rischio

SRRI	<input type="checkbox"/> 1	<input type="checkbox"/> 2	<input checked="" type="checkbox"/> 3	<input type="checkbox"/> 4	<input type="checkbox"/> 5	<input type="checkbox"/> 6	<input type="checkbox"/> 7
Volatilità a 3 anni	2,25 %						
Max DD 3 anni	5,27 %						
DSR 3 anni	1,76 %						

Esposizione valutaria



GESTIONE FINANZIARIA

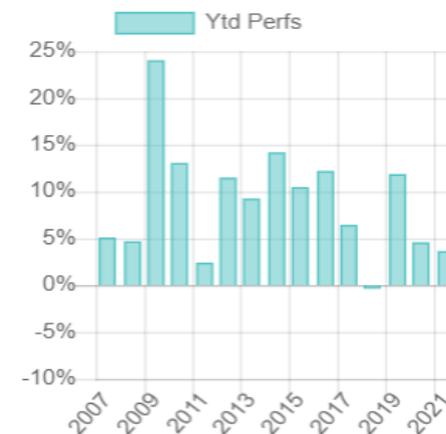
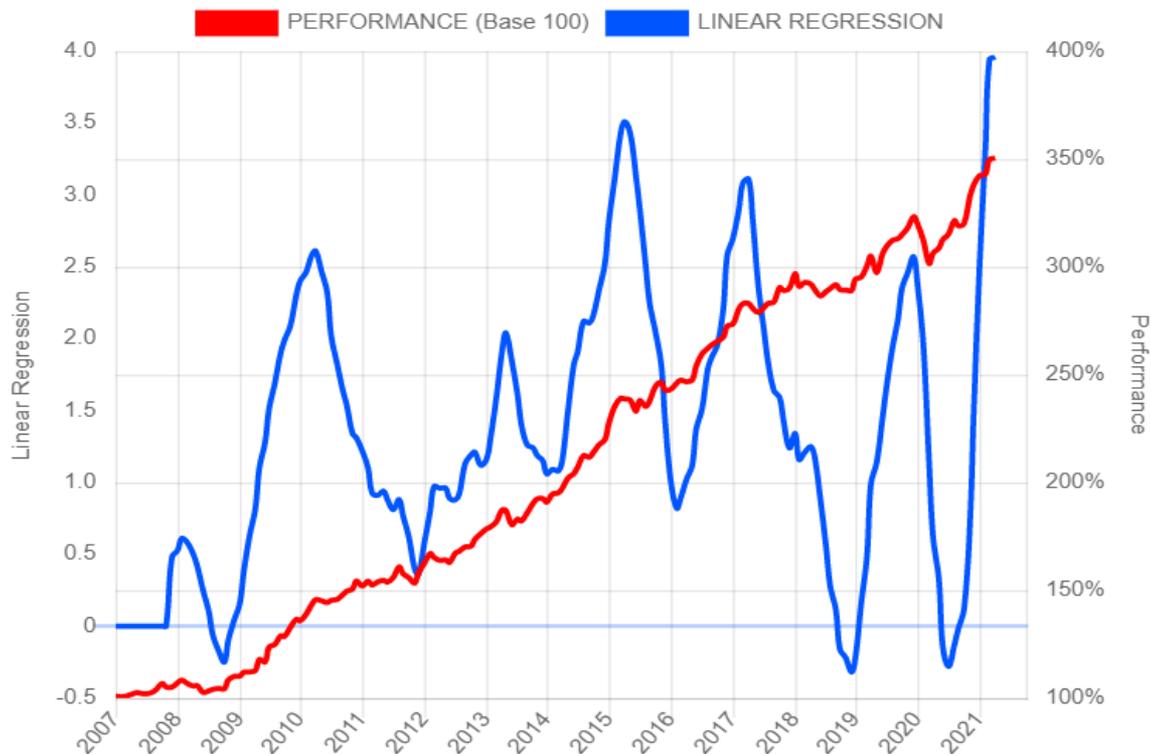
ETF

PERFORMANCE MENSILI

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Ytd
2007	0,88%	-0,29%	0,23%	0,82%	0,87%	-0,37%	-0,19%	0,74%	1,35%	2,53%	-1,49%	-0,05%	5,09%
2008	1,92%	1,11%	-1,47%	-1,08%	0,19%	-2,93%	0,66%	0,65%	0,44%	-0,15%	3,88%	1,55%	4,70%
2009	0,16%	1,61%	0,11%	0,61%	4,50%	-0,92%	5,85%	1,03%	3,13%	-0,15%	3,25%	2,77%	24,03%
2010	-0,50%	2,15%	3,33%	1,58%	-0,33%	-0,57%	0,69%	0,31%	1,46%	1,12%	0,71%	2,48%	13,08%
2011	-1,55%	1,51%	-1,17%	0,96%	0,45%	-0,52%	1,40%	3,13%	-1,91%	-1,23%	-1,64%	3,12%	2,40%
2012	2,88%	2,71%	-1,05%	-0,84%	0,15%	-0,69%	2,64%	0,52%	1,17%	0,20%	1,85%	1,53%	11,51%
2013	1,25%	0,52%	1,27%	3,05%	-0,14%	-3,45%	1,40%	-0,46%	2,09%	2,33%	1,06%	0,12%	9,25%
2014	-0,87%	1,97%	0,27%	1,09%	2,43%	1,02%	1,50%	2,55%	-0,34%	1,00%	1,69%	1,09%	14,19%
2015	3,42%	3,44%	1,61%	-0,07%	-0,24%	-2,17%	2,13%	-1,16%	1,07%	2,81%	0,80%	-1,43%	10,48%
2016	0,15%	1,15%	0,56%	-0,29%	0,35%	2,60%	2,20%	1,03%	0,58%	0,66%	0,72%	1,89%	12,20%
2017	0,40%	2,55%	0,82%	0,05%	-0,74%	-0,75%	0,86%	0,65%	0,22%	2,39%	-0,47%	0,34%	6,45%
2018	2,34%	-1,96%	0,60%	-0,26%	-0,83%	-1,07%	0,75%	0,43%	0,64%	-0,76%	-0,08%	-0,09%	-0,37%
2019	1,81%	0,35%	1,77%	1,48%	-2,49%	2,93%	1,05%	0,94%	0,29%	0,56%	1,04%	1,61%	11,87%
2020	-1,04%	-2,37%	-3,46%	1,56%	0,80%	1,24%	0,87%	1,96%	-0,74%	0,34%	3,91%	1,63%	4,58%
2021	1,25%	0,22%	1,94%										3,45%
M Avg	0,83%	0,98%	0,36%	0,62%	0,36%	-0,40%	1,56%	0,88%	0,67%	0,83%	1,09%	1,18%	

GESTIONE FINANZIARIA

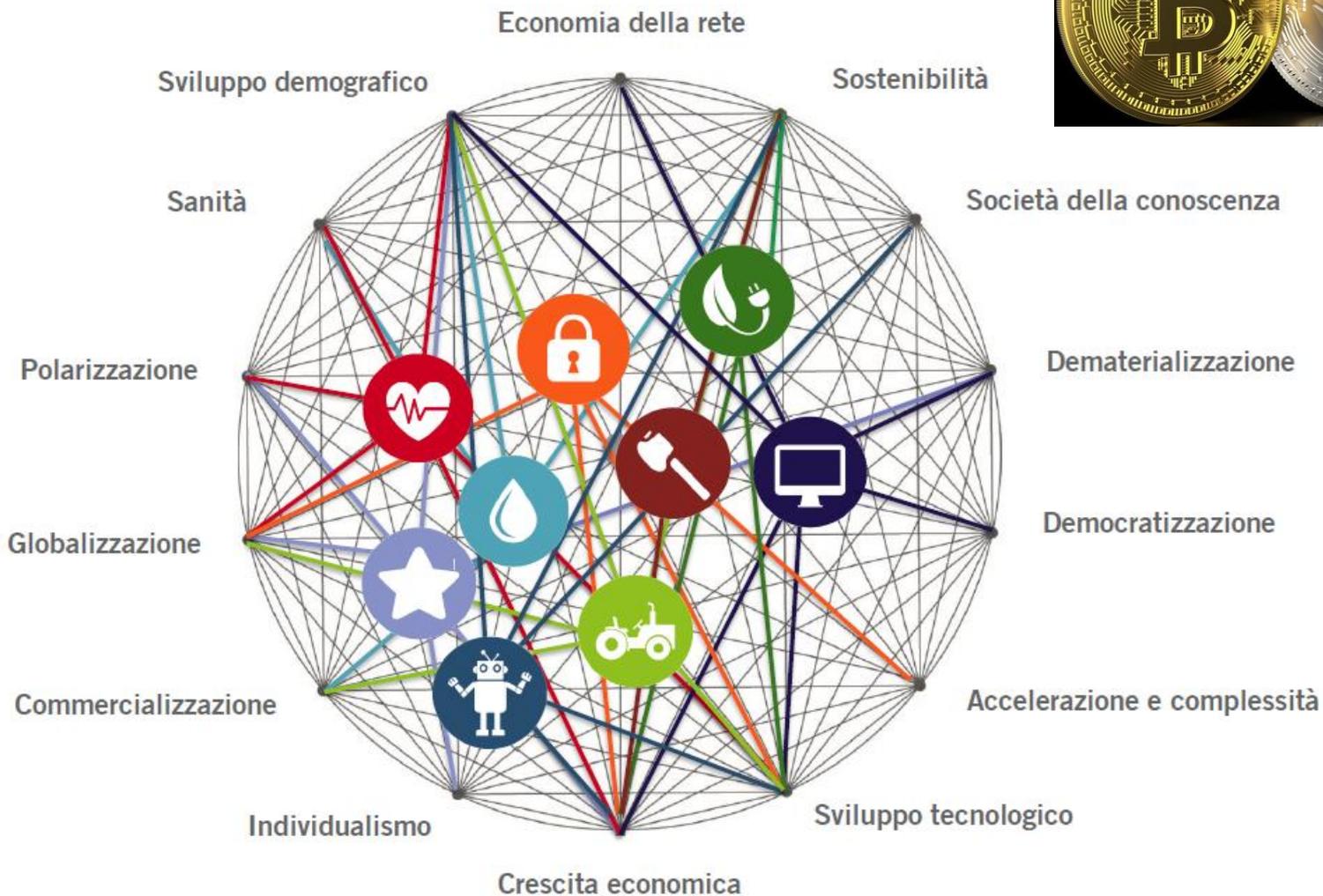
ETF



Performance statistic	Portfolio	Risk statistics	Portfolio
Last month	0,20%	Annualized standard deviation	5,18%
Absolute Performance	250,43%	Efficiency Ratio	1,76
Current Year Performance	3,65%	Worst Month	-3,46% (3/2020)
Annualized Performance	9,14%	Best Month	5,85% (7/2009)
Max Drawdown (12m)	-2,28% (10/2008)	Positive Months	123
Last 12m Performance	14,43%	Negative Months	49
Last 36m Performance	20,01%		

GESTIONE FINANZIARIA

BEST IDEAS



GESTIONE FINANZIARIA

BEST IDEAS

Nome	Simbolo	Ultimo	Apertura	Massimo	Minimo	Var.	Var. %	Vol.	Ora
Taiwan Semiconductor	TSM	110,58	110,00	112,02	109,38	-1,73	-1,54%	4,74M	17:07:17
Tencent Holdings	NNND	61,83	61,54	62,21	60,08	-0,41	-0,66%	39,01K	16:51:00
Alibaba ADR	BABA	216,86	213,90	218,37	213,00	-2,67	-1,22%	6,31M	17:06:59
KraneShares CSI China Internet	KWEB	42,30	42,00	42,92	41,01	-0,43	-1,02%	46,71K	17:03:53
BHP Billiton Ltd ADR	BHP	79,82	79,46	80,90	78,83	-1,01	-1,25%	986,83K	17:07:19
iShares MSCI Japan UCITS Dist	IJPN	13,90	14,07	14,07	13,89	-0,48	-3,31%	74,35K	16:48:05
3M	MMM	203,60	206,60	206,91	203,33	-3,73	-1,80%	986,62K	17:06:39
Walt Disney	DIS	178,94	181,60	182,17	178,45	-5,36	-2,91%	4,29M	17:07:15
Walmart	WMT	139,23	140,87	140,77	139,06	-1,59	-1,13%	2,51M	17:07:17
Visa A	V	224,18	223,23	224,60	222,04	-1,79	-0,79%	2,81M	17:07:11
UnitedHealth	UNH	412,21	421,00	421,74	411,58	-8,68	-2,06%	1,12M	17:06:54
Thermo Fisher Scientific	TMO	459,09	457,74	461,09	455,56	-4,38	-0,95%	595,45K	17:05:38
Stryker	SYK	250,85	254,44	255,30	250,85	-5,13	-2,00%	173,68K	17:06:49
Starbucks	SBUX	112,74	113,32	113,66	112,39	-1,56	-1,36%	2,51M	17:07:19
Square Inc	SQ	213,49	208,00	215,50	205,69	-2,94	-1,36%	5,95M	17:07:15
ServiceNow Inc	NOW	477,95	453,80	478,03	453,01	+11,15	+2,39%	866,09K	17:06:58
Salesforce.com	CRM	212,41	209,19	213,44	208,95	-1,48	-0,69%	2,30M	17:07:17
Raytheon Technologies	RTX	83,46	84,24	85,20	83,40	-1,58	-1,86%	2,97M	17:07:11
PayPal Holdings Inc	PYPL	243,49	234,91	244,34	233,61	-0,14	-0,06%	4,00M	17:07:08
Oracle	ORCL	77,74	79,75	79,90	77,58	-2,41	-3,01%	4,67M	17:07:19
NVIDIA	NVDA	559,42	552,53	567,16	550,00	-11,21	-1,96%	3,20M	17:07:17
Norfolk Southern	NSC	286,20	288,30	289,74	285,00	-4,15	-1,43%	598,17K	17:05:23
Nike	NKE	135,94	138,09	138,29	135,04	-0,46	-0,34%	3,37M	17:07:11
NextEra Energy	NEE	72,78	73,79	73,82	72,70	-2,02	-2,70%	4,11M	17:07:17
Microsoft	MSFT	244,44	244,31	245,77	242,59	-2,74	-1,11%	13,42M	17:07:15

GESTIONE FINANZIARIA

BEST IDEAS

Merck&Co	MRK	78,00	77,87	78,65	77,42	-0,17	-0,22%	3,64M	17:07:15
Medtronic	MDT	124,80	126,30	126,57	124,63	-2,10	-1,65%	1,04M	17:07:11
Mastercard	MA	362,40	361,01	363,11	359,48	-3,94	-1,08%	1,13M	17:06:52
Lam Research	LRCX	574,29	568,10	579,66	562,93	-12,16	-2,07%	814,53K	17:07:11
JPMorgan	JPM	158,81	161,08	162,39	158,55	-2,41	-1,49%	5,01M	17:07:15
Intuitive Surgical	ISRG	830,85	823,16	838,65	821,34	-3,94	-0,47%	119,02K	17:05:32
Intel	INTC	54,51	54,99	55,63	54,30	-1,46	-2,61%	15,21M	17:07:11
Home Depot	HD	329,61	337,47	337,95	328,80	-11,51	-3,37%	2,31M	17:07:08
Goldman Sachs	GS	360,99	363,00	368,63	359,80	-7,69	-2,09%	1,55M	17:06:47
Freeport-McMoran	FCX	43,09	41,50	44,12	40,86	+0,35	+0,82%	16,07M	17:07:15
Facebook	FB	300,81	300,68	304,00	299,80	-5,16	-1,69%	8,46M	17:07:17
Exxon Mobil	XOM	60,59	61,63	62,38	60,42	-1,99	-3,18%	13,09M	17:07:17
Edwards Lifesciences	EW	89,14	89,41	90,20	88,66	-1,26	-1,39%	568,32K	17:06:58
Danaher	DHR	256,03	256,81	258,54	255,40	-3,00	-1,16%	360,98K	17:06:18
Costco	COST	378,50	379,31	380,76	377,51	-2,98	-0,78%	620,02K	17:06:00
Cisco	CSCO	52,21	53,06	53,08	52,16	-0,95	-1,79%	6,82M	17:07:17
Chevron	CVX	106,98	109,06	109,57	106,73	-2,59	-2,36%	4,55M	17:07:15
Caterpillar	CAT	237,68	238,78	242,94	236,61	-4,93	-2,03%	1,22M	17:07:08
Apple	AAPL	124,13	123,37	124,80	122,77	-2,72	-2,14%	61,08M	17:07:19
American Tower	AMT	245,13	247,47	247,75	244,10	-3,49	-1,40%	534,54K	17:06:47
American Express	AXP	153,97	156,74	157,76	153,65	-4,71	-2,97%	1,15M	17:06:37
Amazon.com	AMZN	3.180,53	3.134,71	3.193,00	3.128,16	-9,96	-0,31%	1,91M	17:06:53
Alphabet A	GOOGL	2.253,55	2.243,07	2.270,80	2.237,66	-38,20	-1,67%	720,71K	17:02:19
Adobe	ADBE	478,79	471,00	480,14	468,50	-0,59	-0,12%	776,60K	17:06:58
Abbott Labs	ABT	118,12	118,73	119,26	118,05	-0,82	-0,69%	1,35M	17:07:11
Novo Nordisk B	NOVOB	465,2	468,0	469,3	461,2	-2,5	-0,53%	2,15M	16:59:42
Royal Dutch Shell A	RDSA	16,07	16,41	16,45	16,00	-0,58	-3,48%	12,92M	17:07:14

GESTIONE FINANZIARIA

BEST IDEAS

Rio Tinto ADR	RIO	93,28	92,38	93,83	91,48	-0,53	-0,56%	1,94M	17:06:58
GlaxoSmithKline ADR	GSK	38,03	37,99	38,28	37,90	-0,50	-1,30%	2,22M	17:06:50
AstraZeneca ADR	AZN	53,67	53,33	53,94	53,34	-0,71	-1,31%	3,29M	17:07:15
ING Groep	INGA	10,784	10,840	10,840	10,694	-0,226	-2,05%	2,07K	16:11:34
ASML Holding	ASML	507,20	510,70	514,10	506,30	-17,60	-3,35%	-	16:30:23
BBVA	BBVA	4,90	4,86	4,90	4,86	-0,04	-0,78%	-	16:29:39
Anheuser Busch Inbev	ABI	60,69	60,86	61,08	60,52	-1,36	-2,19%	2,22K	16:28:47
Total	TOT	38,40	38,88	38,90	38,40	-0,86	-2,19%	1,44K	17:06:54
Sanofi	SANE	85,07	86,00	86,00	84,60	-1,30	-1,51%	1,22K	16:43:10
Louis Vuitton	LVMH	610,0	618,8	618,8	609,9	-16,3	-2,60%	-	17:05:48
L'Oréal	OR	344,5	348,1	348,3	344,4	-6,6	-1,88%	-	16:01:09
BNP Paribas	BNPP	55,43	55,24	56,00	55,05	-0,30	-0,54%	4,88K	17:05:01
Intesa	ISP	2,3725	2,3710	2,3885	2,3620	-0,0170	-0,71%	72,80M	17:07:07
Siemens	SIE	139,68	141,34	141,34	138,30	-3,64	-2,54%	1,60K	16:25:32
Siemens Energy AG	ENR1n	24,91	25,41	25,56	24,72	-0,77	-3,00%	1,96M	16:52:00
SAP	SAP	112,52	113,32	113,32	112,00	-2,92	-2,53%	2,46K	16:48:55
Nestlé	NESNz	108,020	108,900	108,950	107,960	-0,920	-0,84%	305,38K	16:52:06
ABB	ABBN	29,83	30,00	30,07	29,69	-0,55	-1,81%	3,43M	16:52:00

PORTAFOGLIO CERTIFICATI

PERCHE' SCEGLIERE UN PARTNER SPECIALIZZATO

EVOLUZIONE MERCATO

- SEMPRE PIU' PLAYER CHE EMETTONO CERTIFICATI

DIVERSIFICAZIONE PER EMITTENTE

DIVERSIFICAZIONE PER SOTTOSTANTE

DIVERSIFICAZIONE PER LOGICA DI PORTAFOGLIO

CARATTERISTICHE PTF - NEL CONTESTO ATTUALE

CONTESTO DI MERCATO

- TASSI ED INFLAZIONE IN RIALZO

RECUPERO FISCALE

- NECESSITA' DI COMPENSARE LE MINUS

SCELTA TIPOLOGIA CERTIFICATI

- 50% DEI CERTIFICATI IN PTF SONO CON AIRBAG (MINORE PERDITA A SCADENZA)

DURATA DEL PTF 4 ANNI

- CON POSSIBILITA' DI RIMBORSI ANTICIPATI

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

**CEDLAB IL NOSTRO PUNTO
DI RIFERIMENTO**

RISCHIO MEDIO

PHOENIX MEMORY AIRBAG (ISIN: IT0006747569)

Questo prodotto, denominato Phoenix Memory Airbag ed emesso da Natixis, con scadenza 03/12/2025, è legato all'andamento di un basket di tipo worst of composto da BNP Paribas, Daimler, Engie, Vodafone, e paga un flusso di coupon mensili con effetto memoria di ammontare pari a 0,5% del valore nominale di 1000 euro se il sottostante meno performante rileverà al di sopra del trigger cedolare posto al 65% dei prezzi strike nelle date di osservazione previste. A partire dal 25/11/2021 è prevista la possibilità di rimborso anticipato nel rispetto del trigger autocall posto al 100% dei prezzi strike. La barriera del capitale, dotata di effetto airbag, da monitorare a scadenza per il calcolo del rimborso, è posta al 60% dei prezzi strike. Quotato sul Sedex, al momento l'acquisto è possibile al prezzo lettera di 939,05 euro

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	
Engie	12,5000	12,298	7,5000	-1,62%	(98,38%)
Vodafone	130,1600	140,200	78,0960	7,71%	(107,71%)
BNP Paribas	45,7400	56,580	27,4440	23,70%	(123,70%)
Daimler	58,2100	73,190	34,9260	25,73%	(125,73%)

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

CEDLAB

RISCHIO MEDIO

PHOENIX MEMORY MAXI COUPON (ISIN: GB00BN24TN68)

Questo prodotto, denominato Phoenix Memory Maxi Coupon ed emesso da Goldman Sachs, con scadenza 09/12/2024, è legato all'andamento di un basket di tipo worst of composto da Leonardo, Rio Tinto, Royal Dutch Shell A (NL), Siemens, e paga un flusso di coupon trimestrali con effetto memoria di ammontare pari a 1% del valore nominale di 1000 euro se il sottostante meno performante rileverà al di sopra del trigger cedolare posto al 65% dei prezzi strike nelle date di osservazione previste. A partire dal 30/11/2021 è prevista la possibilità di rimborso anticipato nel rispetto del trigger autocall posto al 100% dei prezzi strike. La barriera del capitale, da monitorare a scadenza per il calcolo del rimborso, è posta al 65% dei prezzi strike. Quotato sul Cert-x, al momento l'acquisto è possibile al prezzo lettera di 946,25 euro.

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	
Leonardo	6,0640	6,870	3,9416	13,29%	(113,29%)
Royal Dutch Shell A (NL)	14,3860	16,678	9,3509	15,93%	(115,93%)
Siemens	112,0000	139,980	72,8000	24,98%	(124,98%)
Rio Tinto	4782,0300	6592,000	3108,3195	37,85%	(137,85%)

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

CEDLAB

RISCHIO MEDIO

CASH COLLECT MEMORY (ISIN: DE000VQ5AZN3)

Questo prodotto, denominato Cash Collect Memory ed emesso da Vontobel, con scadenza 04/03/2024, è legato all'andamento di un basket di tipo worst of composto da Ford, Stellantis, Volkswagen, e paga un flusso di coupon trimestrali con effetto memoria di ammontare pari a 1,75% del valore nominale di 100 euro se il sottostante meno performante rileverà al di sopra del trigger cedolare posto al 50% dei prezzi strike nelle date di osservazione previste. A partire dal 28/05/2021 è prevista la possibilità di rimborso anticipato nel rispetto del trigger autocall posto al 100% dei prezzi strike. La barriera del capitale, da monitorare a scadenza per il calcolo del rimborso, è posta al 50% dei prezzi strike. Quotato sul Sedex, al momento l'acquisto è possibile al prezzo lettera di 99 euro.

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	
Ford	11,6700	11,545	5,8350	-1,07%	(98,93%)
Stellantis	12,4136	14,754	6,2068	18,85%	(118,85%)
Volkswagen	173,4700	206,300	86,7350	18,93%	(118,93%)

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

CEDLAB

RISCHIO MEDIO

PHOENIX MEMORY AIRBAG (ISIN: DE000VQ4E5R1)

Questo prodotto, denominato Phoenix Memory Airbag ed emesso da Vontobel, con scadenza 12/02/2024, è legato all'andamento di un basket di tipo worst of composto da Enel, Eni, Total, e paga un flusso di coupon trimestrali con effetto memoria di ammontare pari a 2,128% del valore nominale di 1000 euro se il sottostante meno performante rileverà al di sopra del trigger cedolare posto al 60% dei prezzi strike nelle date di osservazione previste. A partire dal 05/05/2021 è prevista la possibilità di rimborso anticipato nel rispetto del trigger autocall posto al 100% dei prezzi strike. La barriera del capitale, dotata di effetto airbag, da monitorare a scadenza per il calcolo del rimborso, è posta al 70% dei prezzi strike. Quotato sul Sedex, al momento l'acquisto è possibile al prezzo lettera di 1003 euro.

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	
Enel	8,4530	8,011	5,9171	-5,23%	(94,77%)
Total	34,9430	39,420	24,4601	12,81%	(112,81%)
Eni	8,5390	10,478	5,9773	22,71%	(122,71%)

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

CEDLAB

RISCHIO MEDIO

ANALISI STRATEGIA

Con il capitale di 100.000 euro si propone l'investimento in un portafoglio composto da 4 certificati, di cui 2 dotati di effetto airbag. Il portafoglio ha una durata media di 4,21 anni, con scadenza media al 25/7/2025 e una distanza media da barriera del 46%. E' previsto un rendimento a scadenza, in situazioni di lateralità o rialzo dei sottostanti, pari al 24,66%, o 7,13% annualizzato generando plusvalenze per 24.657,90 euro. A fronte di discese del 50% il portafoglio genererà un rendimento del -31,06% mentre nel caso più avverso, ovvero in ipotesi di marcate discese del 70% dalle quotazioni attuali, la performance sarà del -58,11%.

ISIN	QUANTITA'	FLUSSO CEDOLARE	PLUSVALENZA	RENDIMENTO
GB00BN24TN68	21	2940	1129	4069
DE000VQ5AZN3	202	3889	202	4091
IT0006747569	31	8525	1889	10414
DE000VQ4E5R1	29	6171	-87	6084
		21525	3133	24658

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

CEDLAB

RISCHIO MEDIO

SCENARIO +50%	SCENARIO +30%	SCENARIO +10%	SCENARIO LATERALE	SCENARIO -30%	SCENARIO -50%	SCENARIO -70%
P&L % ANNUALIZZATO						
7,13%	7,13%	7,13%	7,13%	6,80%	-10,01%	-17,97%
CONFRONTO STRATEGIE						
SCENARIO +50%	SCENARIO +30%	SCENARIO +10%	SCENARIO LATERALE	SCENARIO -30%	SCENARIO -50%	SCENARIO -70%
P&L % A SCADENZA						
24,66%	24,66%	24,66%	24,66%	23,76%	-31,06%	-58,11%
P&L € A SCADENZA						
24.657,90 €	24.657,90 €	24.657,90 €	24.657,90 €	23.758,61 €	- 31.058,53 €	- 58.107,66 €

PORTAFOGLIO CERTIFICATI – RISCHIO MEDIO

EXCEL

Data
creazione

17/05/2021

CAPITALE

100.000,00 €

PORTAFOGLIO PERSONALIZZATO

EMITTENTE	NOME	BARRIERA CAPITALE	SCADENZA	WORST OF	STRIKE SOTTOSTANTE o WORST	SPOT SOTTOSTANTE	BARRIERA	PREZZO	PESO
Goldman Sachs	PHOENIX MEMORY MAXI COUPON	65%	09/12/2024	Leonardo	6,0640	6,8700	3,9416	946,25 €	20,00%
Vontobel	CASH COLLECT MEMORY	50%	04/03/2024	Ford	11,6700	11,5450	5,8350	99,00 €	20,00%
Natixis	PHOENIX MEMORY AIRBAG	60%	03/12/2025	Engie	12,5000	12,2980	7,5000	939,05 €	30,00%
Vontobel	PHOENIX MEMORY AIRBAG	70%	12/02/2024	Enel	8,4530	8,0110	5,9171	1.003,00 €	30,00%

MATURITY MEDIA

4,21

25/07/2025

DISTANZA MEDIA
DA BARRIERA

46,00%

**GRAZIE
PER
L'ATTENZIONE**

